

# MiningPress

Buscador



## EnerNews

**EnerNews****CATÁLOGO DE NEGOCIOS****MiningPress****¡INGRESE AQUÍ!****EMPRESAS DESTACADAS****¡ANUNCIE AQUÍ!**

A B C D E F G H I J K L M N Ñ O P Q R S T U V W X Y Z

**MINERÍA Y MERCADOS**

## Aluminio: La demanda sigue limitada



MINING PRESS/ ENERNEWS

La baja demanda y las existencias suficientes de aluminio siguen siendo la norma; China aumenta producción e importaciones. Novedades en la industria

10/08/2023

**ANAHÍ ABELEDO****Las importaciones de aluminio de China en la primera mitad de**

## Petróleo y gas



### ★ Lo más leído

Barrick Chile abrió el proceso de Participación Ciudadana Anticipada en Alto del Carmen

Mendoza, camino a duplicar generación de energía limpia

EXAR se convirtió en el principal productor de carbonato de litio de la Argentina

Seminario IAE: Los desafíos energéticos de Argentina

Minería y energía: La bitácora oficial del primer año de gestión de Milei

**Filtros & Repuestos para Equipos Mineros.**

TODAS LAS NOTAS

**MiningPress**

ANANI ADELEDU

**Las importaciones de aluminio de China en la primera mitad de 2023 aumentaron un 10,7% respecto al año anterior, mostraron datos de aduanas al inicio de esta semana, con suministros internos limitados por problemas de energía y expectativas de demanda. En tanto las exportaciones chinas disminuyen respecto a 2022. La baja demanda y las existencias suficientes de aluminio siguen siendo la norma en la Bolsa de Metales de Londres fue la norma del segundo trimestre del año. En Japón, los comerciantes acuerdan una prima. Novedades de la industria: Rio Tinto; Norsk Hydro ASA y Novelis.**

**Fastmarkets** evaluó la tasa neta de retorno de aluminio P1020A premium P0610, in-whs dup/dp **Rotterdam**, en \$10 por tonelada el martes. Los nuevos precios inferidos tomarán el punto medio de la prima P1020A subyacente y agregarán el diferencial P0610. De acuerdo a estos cálculos, los precios inferidos, actualizados al 1 de agosto, son:

+ **MB-AL-0386** Prima de lingote primario de aluminio, in-whs dp **Rotterdam**, punto medio P0610 inferido, US\$ por tonelada.

+ **MB-AL-0385** Prima de lingote primario de aluminio, in-whs dup Rotterdam, punto medio P0610 inferido, US\$ por tonelada.



[WEG entregó transformadores para aluminio Aluar](#)

## Índice de precios de los metales



■ Níquel ■ Zinc ■ Aluminio ■ Cobre

El aluminio es un insumo importante para una serie de tecnologías críticas para la transición energética y una fuente significativa de CO<sub>2</sub>, emitiendo casi 270 Mt de emisiones directas de CO<sub>2</sub> en 2022 (alrededor del 3 % del CO<sub>2</sub> industrial directo del mundo), según datos de la **AIE**.



#### [Álvarez \(AMI\): Acero y aluminio. El análisis de los gigantes brasileiros](#)

Durante la última década, la intensidad de las emisiones directas promedio globales de la producción de aluminio ha disminuido moderadamente, a una tasa promedio de casi el 2% por año. Sin embargo, en el **Escenario de Emisiones Netas Cero para 2050 (NZE)**, esta disminución debe acelerarse considerablemente a casi un 4 % por año para 2030.



#### [Cobre y aluminio caen por incertidumbre en China](#)

### **PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES CHINAS CRECEN MUY POCO**

El mayor productor y consumidor de aluminio del mundo importó 1,2 millones de toneladas métricas de aluminio en bruto y productos, incluidos metal primario y aluminio aleado en bruto, de enero a junio, según datos de la **Administración General de Aduanas**, de acuerdo a **Reuters**.

gsb.com.ar

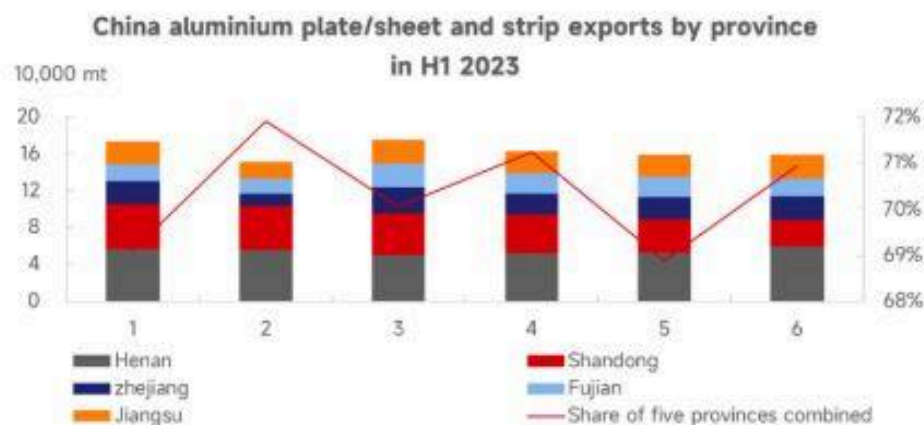
Las importaciones de junio totalizaron 211.235 toneladas métricas, un 12,8% superiores a las 187.362 toneladas métricas importadas en el mismo mes de 2022,

Las importaciones de junio totalizaron 211.235 toneladas métricas, un 12,8% superiores a las 187.362 toneladas métricas importadas en el mismo mes de 2022, también por encima de las 191.701 toneladas de mayo



[WB: Commodities bajarían en 2023 y metales se estabilizan para 2024](#)

El crecimiento de la producción nacional fue limitado este año, en gran parte debido a la escasez de energía hidroeléctrica en la provincia suroccidental de **Yunnan**, la cuarta región productora de aluminio más grande del país.



La producción de aluminio primario de **China** creció un 3,4% en el primer semestre de este año a 20,16 millones de toneladas métricas, según datos de la **Oficina Nacional de Estadísticas**.

La producción en Yunnan comenzó a reanudarse a fines del mes pasado, pero los analistas esperaban que más tarde llegara al mercado.

Mientras tanto, el consumo del metal utilizado principalmente en los sectores de transporte, construcción y embalaje ha sido más suave de lo esperado este año.

La segunda economía más grande del mundo mostró una debilidad persistente en el sector inmobiliario, un pilar económico que alguna vez fue importante y la caída de las exportaciones debido a la débil demanda mundial.

Pero hubo algunos puntos brillantes de la demanda de aluminio, como los vehículos energéticos y los sectores solares.

Los inversionistas también esperaban un mayor estímulo por parte de **Beijing** para impulsar el crecimiento económico, brindando más apoyo a los metales industriales.

Las importaciones de bauxita, una materia prima clave para los productos de aluminio, totalizaron 11,56 millones de toneladas métricas el mes pasado, según mostraron los datos de aduanas, un 22,9% más que el año anterior.

Las importaciones de bauxita en los primeros seis meses del año totalizaron 72,09 millones de toneladas métricas, un 10,6% más que el año anterior, según mostraron

mostraron los datos de aduanas, un 22,9% más que el año anterior.

Las importaciones de bauxita en los primeros seis meses del año totalizaron 72,09 millones de toneladas métricas, un 10,6% más que el año anterior, según mostraron los datos.

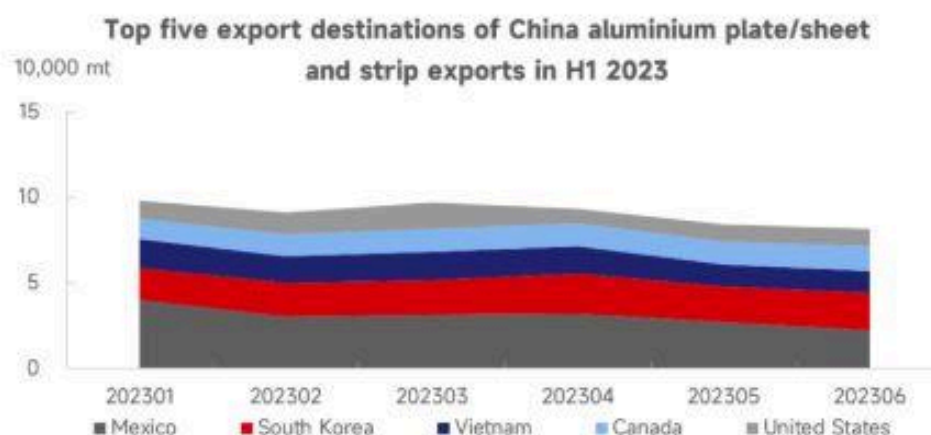
La producción de aluminio primario de China alcanzó los 10,1 millones de toneladas en los primeros tres meses de este año. Esto marca un aumento del 5,9% con respecto al mismo período del año pasado. Sin embargo, aún es insuficiente para satisfacer la demanda.

### **LAS EXPORTACIONES CHINAS SE REDUJERON**

Según los datos de la **Aduana**, en junio de 2023 las exportaciones de chapas y tiras de aluminio de **China** cayeron a 224 500 tm, una reducción del 3 % intermensual y del 34 % interanual. Los totales del primer semestre de 2023 se ubicaron en 1,3932 millones de toneladas, lo que representa una disminución interanual del 28 %.

Los volúmenes de exportación de chapas y tiras de aluminio bajo diferentes códigos arancelarios han estado cayendo desde 2022. Su producto mayoritario, las existencias de latas, experimentó un auge de las exportaciones en 2022 debido a la creciente demanda en el extranjero.

Sin embargo, en 2023, en medio de una desaceleración económica mundial y la reanudación de la producción de aluminio en el extranjero, las exportaciones chinas enfrentaron una dura competencia, y las exportaciones de existencias de latas registraron caídas de más del 50 % durante dos meses consecutivos.



En junio, las principales provincias exportadoras fueron **Henan, Shandong, Jiangsu, Zhejiang** y **Shanghai**, al igual que antes. El primer semestre de 2023 vio a **Henan, Shandong, Jiangsu, Zhejiang** y **Fujian** como los principales exportadores. Estos cinco contribuyeron aproximadamente con el 70% de las exportaciones totales. La estructura de exportación se mantuvo sin cambios, pero los volúmenes de exportación de todas las regiones experimentaron una disminución constante.

Los países objetivo de las placas/láminas y tiras de aluminio de China siguieron siendo **México, Corea del Sur, Canadá, Vietnam** y **EE. UU.** en el primer semestre de 2023. Coincidiendo con las regiones de origen, el primer semestre experimentó una caída colectiva en los volúmenes de exportación a estos cinco países. Esto sugiere una desaceleración más amplia en la demanda global, que impacta en el mercado de exportación.

**SMM** cree que la disminución de las exportaciones de láminas y láminas de

exportaciones totales. La estructura de exportación se mantuvo sin cambios, pero los volúmenes de exportación de todas las regiones experimentaron una disminución constante.

Los países objetivo de las placas/láminas y tiras de aluminio de China siguieron siendo **México, Corea del Sur, Canadá, Vietnam y EE. UU.** en el primer semestre de 2023. Coincidiendo con las regiones de origen, el primer semestre experimentó una caída colectiva en los volúmenes de exportación a estos cinco países. Esto sugiere una desaceleración más amplia en la demanda global, que impacta en el mercado de exportación.

**SMM** cree que la disminución de las exportaciones de láminas y láminas de aluminio de China se debe principalmente a la disminución de la demanda en medio de la recesión económica mundial, y no hay esperanza de una recuperación inmediata.

Por otro lado, debido a las ventajas de la diversificación de la demanda terminal de la industria de láminas y tiras de aluminio, su resistencia a la demanda es relativamente fuerte. Se espera que las exportaciones experimenten una disminución limitada en el futuro. En el futuro, se espera que el volumen de exportación mensual de chapas y tiras de aluminio se mantenga prácticamente estable en 200.000-250.000 tm. Se espera que el volumen de exportación anual oscile entre 2,6 y 2,7 millones de toneladas.

#### **EN JAPÓN ACUERDAN UNA PRIMA**

Comerciantes japoneses de aluminio acuerdan una prima de US\$127,50 en el tercer trimestre. Según fuentes con conocimiento de la situación, los compradores y vendedores japoneses de aluminio acordaron una prima de US\$127,50 por tonelada métrica sobre los precios del aluminio de la **Bolsa de Metales de Londres** en el tercer trimestre, ya que la baja demanda y las existencias suficientes de aluminio siguen siendo la norma.

La primera ronda de negociaciones del trimestre vio a los productores liderar con precios que oscilaban entre US\$165 y US\$180. Los compradores buscaban precios en el rango de US\$100 a US\$110, pero las fuentes dicen que las negociaciones terminaron antes de que pudieran llevar los precios a ese nivel, informó **Reuters**.

El precio final aterrizó de lleno en el rango de US\$125 a US\$130 establecido en el segundo trimestre del año.

Inicialmente, los productores de aluminio pronosticaron un mercado más ajustado debido a una caída en el lingote de aluminio importado y un aumento en las primas en el extranjero. Sin embargo, la tibia demanda en los sectores automotriz y de la construcción, junto con un importante inventario disponible, hizo que los productores reevaluaran.

**Reuters** dijo que el aluminio disponible en los tres mayores puertos japoneses totalizaba 357.490 toneladas métricas al cierre de junio, muy por encima de las 250.000 a 300.000 toneladas métricas con las que se sienten cómodos los depósitos de aluminio del país.

**Marubeni** indica que las importaciones de lingotes de aluminio cayeron un 32 % en la primera mitad del año, ya que las importaciones de **Rusia** cayeron específicamente un 59 %. Una gran parte de las empresas japonesas han renunciado a los productos rusos después de que el ejército del país invadiera **Ucrania** hace más de un año y medio.

#### **RIO TINTO AUMENTA SU PRODUCCIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE**

reevaluaran.

**Reuters** dijo que el aluminio disponible en los tres mayores puertos japoneses totalizaba 357.490 toneladas métricas al cierre de junio, muy por encima de las 250.000 a 300.000 toneladas métricas con las que se sienten cómodos los depósitos de aluminio del país.

**Marubeni** indica que las importaciones de lingotes de aluminio cayeron un 32 % en la primera mitad del año, ya que las importaciones de **Rusia** cayeron específicamente un 59 %. Una gran parte de las empresas japonesas han renunciado a los productos rusos después de que el ejército del país invadiera **Ucrania** hace más de un año y medio.

### **RIO TINTO AUMENTA SU PRODUCCIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE**

El titán minero anglo-australiano **Rio Tinto Group** publicó los resultados operativos y financieros para la primera mitad de 2023 a fines del mes pasado. La producción de alúmina totalizó 3,7 millones de toneladas métricas en el primer semestre de 2023. La producción se mantuvo en el período, ya que las operaciones en **Vaudreuil** y **Yarwun** continuaron estables. Sin embargo, una interrupción no planificada en **Queensland Alumina Ltd** afectó la producción durante ese tiempo.



*Rio Tinto aumentó su producción de aluminio*

Rio Tinto vio aumentar la producción de aluminio en un 9,5 % durante la primera mitad a 1,6 millones de toneladas métricas. La producción se vio impulsada por el continuo aumento de la producción en la fundición de aluminio de **Kitimat**.

En total, Rio Tinto planea extraer entre 54 y 57 millones de toneladas métricas de mineral de bauxita y entre 7,4 y 7,7 millones de toneladas métricas de alúmina para fin de año. La firma prevé fundir de 3,3 a 3,7 millones de toneladas métricas de aluminio primario para el cierre de 2023.

El presidente ejecutivo de Rio Tinto, **Jakob Stausholm**, dio más detalles sobre los resultados del semestre en un comunicado de prensa.

“La semana pasada firmamos un acuerdo para formar la empresa conjunta de aluminio **Matalco** para ingresar a la industria de reciclaje de aluminio emocionante y de rápido crecimiento en **América del Norte**”.

El presidente ejecutivo de Rio Tinto, **Jakob Stausholm**, dio más detalles sobre los resultados del semestre en un comunicado de prensa .

"La semana pasada firmamos un acuerdo para formar la empresa conjunta de aluminio **Matalco** para ingresar a la industria de reciclaje de aluminio emocionante y de rápido crecimiento en **América del Norte**".

### **EN SUECIA, NORSK HYDRO PLANEA INVERTIR EN MEJORAS EN LUCÉ**

El productor de aluminio de **Suecia, Norsk Hydro ASA**, anunció esta semana un plan de NOK67 millones (€6 millones) en mejoras a su planta de extrusión de aluminio en **Lucé, Francia**.

Según la firma, el proyecto de gasto de capital incluirá mejoras en los edificios, equipos e infraestructura en el sitio, que actualmente emplea a unas 160 personas. También se incluye en el plan un nuevo programa de desarrollo de empleados.

### **LAS GANANCIAS DE NOVELIS**

**Novelis**, la firma de aluminio laminado de **Atlanta**, informó esta semana los resultados del primer trimestre del año fiscal 2024. Aunque las cifras fueron más bajas en el año en muchas áreas, los funcionarios de la compañía dicen que son mejores de lo esperado en las condiciones de mercado predominantes.

En el primer trimestre fiscal, Novelis vendió US\$ 4.091 millones, menos que el año pasado de US\$ 5.089 millones en gran parte gracias a los precios más bajos del aluminio y una caída en los envíos totales de productos laminados planos. **Novelis** dijo que los envíos generales más bajos cayeron debido a una caída en los envíos de latas de bebidas y condiciones desfavorables en el mercado de la edificación y la construcción, entre otros.

La utilidad neta cayó de US\$306 millones el año pasado a US\$156 millones este año. El **EBITDA** del trimestre totalizó US\$411 millones, frente al total del año anterior de US\$585 millones. El EBITDA ajustado también cayó en el trimestre, de US\$561 millones el año pasado a US\$421 millones este año. Los envíos más bajos, la inflación de costos y el beneficio de metal menos favorable del reciclaje redujeron esa métrica en el trimestre.



[Vuelva a HOME](#)

#### NOTAS RELACIONADAS



**Rio Tinto ampliará planta de aluminio en Canadá**



**Informe World Bank: La caída de metales, minerales críticos y energía en 2023**

\*La información y las opiniones aquí publicados no reflejan necesariamente la línea editorial de Mining Press y EnerNews



## ANAHÍ ABELEDO

*Recientes acontecimientos como la pandemia COVID y la invasión rusa a Ucrania impactaron en la producción y el comercio de minerales críticos, pero también la inestabilidad política, la conflictividad social y medidas derivadas del nacionalismo de recursos juegan roles importantes tanto en las actividades de exploración y explotación como en las cadenas de suministro. La estrategia de Chile para el litio; Australia y Canadá. Las cadenas mundiales de suministro de materiales críticos están interconectadas y son susceptibles a interrupciones causadas por eventos naturales o por la acción humana como las disputas comerciales (que son intencionales) o simples cortes de energía (no intencionales).*

El último informe de la **Agencia Internacional de Energías Renovables (IRENA)**, ["IRENA: Geopolitics of the energy transition - Critical Materials"](#) indaga en todos estos factores que inciden en la producción y el comercio del sector minero.

El estudio realiza un detallado análisis de todos los minerales considerados estratégicos para la transición energética con un relevamiento de reservas en todo el mundo. También se hace énfasis en los shocks externos sobre las cadenas de suministro; el impacto de los conflictos internos y las medidas que los gobiernos toman tendientes a la nacionalización de recursos al proteccionismo comercial. El trabajo también analiza presupuestos de exploración y flujos comerciales.



[UNCTAD II: Gran aumento de IED en Latam por minerales críticos](#)

## SHOCKS EXTERNOS Y CADENAS DE SUMINISTRO

En 2020, la pandemia de COVID-19 llevó a economías enteras a cerrarse, lo que resultó en una fuerte disminución en la demanda mundial de metales. Al mismo tiempo, el suministro se vio interrumpido por el cierre de cientos de minas,



### [UNCTAD II: Gran aumento de IED en Latam por minerales críticos](#)

#### **SHOCKS EXTERNOS Y CADENAS DE SUMINISTRO**

En 2020, la pandemia de COVID-19 llevó a economías enteras a cerrarse, lo que resultó en una fuerte disminución en la demanda mundial de metales. Al mismo tiempo, el suministro se vio interrumpido por el cierre de cientos de minas, fundiciones y refinerías.

Perú, que representa el 12% del suministro mundial de cobre, cerró todas sus minas entre marzo y principios de junio de 2020: el cierre de mina más prolongado ordenado por el gobierno.



### [EE.UU., UE y 11 países van contra el poder de China en tierras raras](#)

El cierre de la mina de **Sudáfrica** durante 21 días interrumpió el 75 % del suministro mundial de platino.

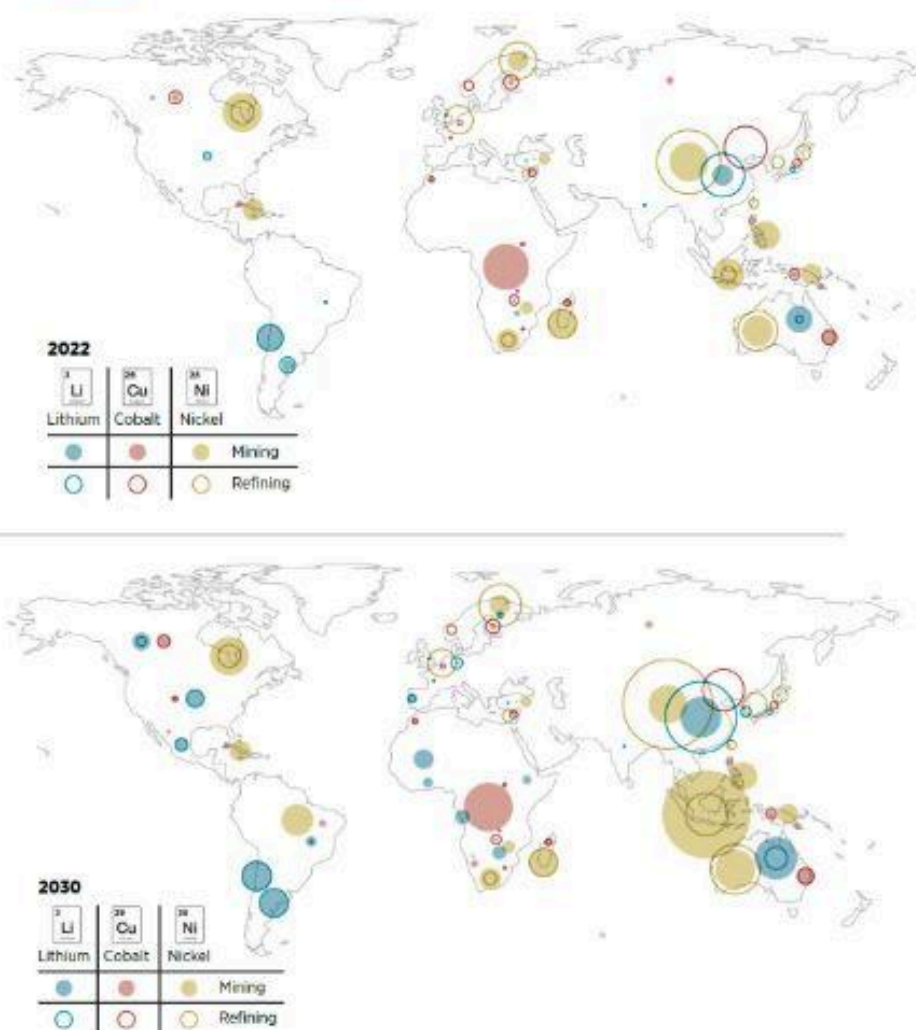
Aunque los mercados de metales se recuperaron rápidamente del precio inicial y el colapso de la demanda en marzo de 2020, se enfrentó a varias interrupciones importantes desde entonces.



### [Carrera por los minerales críticos: Cobre superó al oro en M&A en 2022](#)

**FIGURE S5** Mining and refining supply for selected critical materials, 2022 and 2030

**FIGURE 55** Mining and refining supply for selected critical materials, 2022 and 2030



Source: (BloombergNEF, 2023).

**Disclaimer:** These maps are provided for illustration purposes only. Boundaries and names shown on the maps do not imply any endorsement or acceptance by IRENA.



### [PwC Mine 2023: La era de los minerales críticos y un futuro de incertidumbre financiera](#)

Un gran impacto se produjo en la forma del cambio global 2021-2022 por la crisis de energía. En la segunda mitad de 2021, por ejemplo, las plantas chinas de magnesio se cerraron parcialmente debido a la escasez de energía a nivel nacional, como respuesta a la crisis energética del país.

Dado que **China** representa aproximadamente 85% de la producción mundial de magnesio, los efectos repercutieron globalmente y los precios se dispararon. Esto se sintió especialmente fuerte en **Europa**, que depende de China para el 95% de su suministro de magnesio.





## PwC Mine 2023: La era de los minerales críticos y un futuro de incertidumbre financiera

Un gran impacto se produjo en la forma del cambio global 2021-2022 por la crisis de energía. En la segunda mitad de 2021, por ejemplo, las plantas chinas de magnesio se cerraron parcialmente debido a la escasez de energía a nivel nacional, como respuesta a la crisis energética del país.

Dado que **China** representa aproximadamente 85% de la producción mundial de magnesio, los efectos repercutieron globalmente y los precios se dispararon. Esto se sintió especialmente fuerte en **Europa**, que depende de China para el 95% de su suministro de magnesio.



## La carrera del Sudeste de Asia por los minerales críticos

Grupos de la industria europea advirtieron sobre un inminente agotamiento del suministro, amenazando a miles de empresas y sus trabajadores. De manera similar, en Sudáfrica, los frecuentes cortes de energía desde 2022 han frenado la producción de metales del grupo del platino.

La guerra en **Ucrania** fue otro shock externo. Desarregló ciertas materias primas, como el níquel y aluminio, y condujo a aumentos repentinos de los precios, aunque los mercados de metales pueden haber sido menos afectados que otros mercados de productos básicos, especialmente alimentos y energía.



GRUAS EXCAVADORAS CÁMORAS MINERAS TORRES DE ILUMINACIÓN MINICARGADORAS AUTOLAVADORES MANIPULADORES TELESCÓPICOS

**LA LÍNEA MÁS COMPLETA PARA LA ACTIVIDAD MINERA**  
**VENTAS · ALQUILERES · SERVICIOS · REPUESTOS**

Antes de 2022, Ucrania era un exportador clave de arrabio. Rusia fue el mayor exportador mundial de arrabio, uranio enriquecido, paladio y níquel.

También representó una parte importante de las exportaciones de platino y aluminio refinado. Las sanciones hasta ahora evitaban restricciones generales a la importación de metales clave, introduciendo en su lugar derechos de importación seleccionados y aranceles.

Por ejemplo, el gigante ruso de los metales **Norilsk Nickel**, un proveedor clave de níquel y paladio, ha sido exento de las sanciones.

**FIGURE 1.5** Assessing disparity between current supply and anticipated demand in 2030 for selected materials\*



## PwC Mine 2023: La era de los minerales críticos y un futuro de incertidumbre financiera

Un gran impacto se produjo en la forma del cambio global 2021-2022 por la crisis de energía. En la segunda mitad de 2021, por ejemplo, las plantas chinas de magnesio se cerraron parcialmente debido a la escasez de energía a nivel nacional, como respuesta a la crisis energética del país.

Dado que **China** representa aproximadamente 85% de la producción mundial de magnesio, los efectos repercutieron globalmente y los precios se dispararon. Esto se sintió especialmente fuerte en **Europa**, que depende de China para el 95% de su suministro de magnesio.



## La carrera del Sudeste de Asia por los minerales críticos

Grupos de la industria europea advirtieron sobre un inminente agotamiento del suministro, amenazando a miles de empresas y sus trabajadores. De manera similar, en Sudáfrica, los frecuentes cortes de energía desde 2022 han frenado la producción de metales del grupo del platino.

La guerra en **Ucrania** fue otro shock externo. Desarregló ciertas materias primas, como el níquel y aluminio, y condujo a aumentos repentinos de los precios, aunque los mercados de metales pueden haber sido menos afectados que otros mercados de productos básicos, especialmente alimentos y energía.



**LA LÍNEA MÁS COMPLETA PARA LA ACTIVIDAD MINERA**  
**VENTAS · ALQUILERES · SERVICIOS · REPUESTOS**

Antes de 2022, Ucrania era un exportador clave de arrabio. Rusia fue el mayor exportador mundial de arrabio, uranio enriquecido, paladio y níquel.

También representó una parte importante de las exportaciones de platino y aluminio refinado. Las sanciones hasta ahora evitaban restricciones generales a la importación de metales clave, introduciendo en su lugar derechos de importación seleccionados y aranceles.

Por ejemplo, el gigante ruso de los metales **Norilsk Nickel**, un proveedor clave de níquel y paladio, ha sido exento de las sanciones.

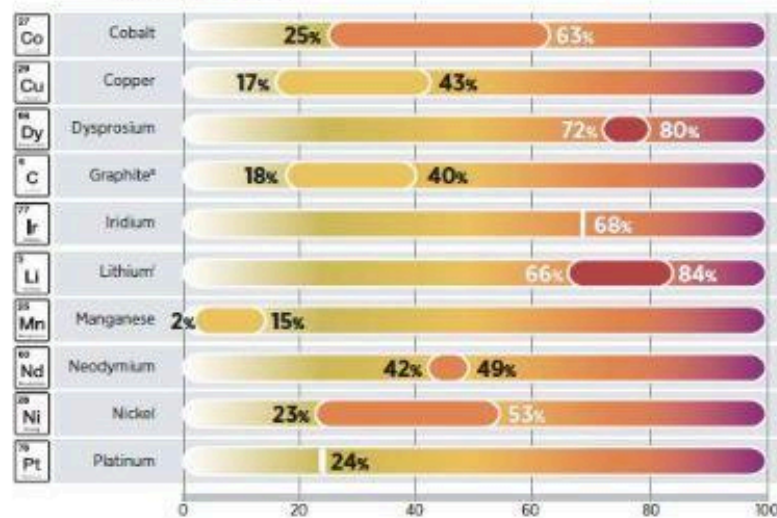
**FIGURE 1.5** Assessing disparity between current supply and anticipated demand in 2030 for selected materials\*

Antes de 2022, Ucrania era un exportador clave de arrabio. Rusia fue el mayor exportador mundial de arrabio, uranio enriquecido, paladio y níquel.

También representó una parte importante de las exportaciones de platino y aluminio refinado. Las sanciones hasta ahora evitaron restricciones generales a la importación de metales clave, introduciendo en su lugar derechos de importación seleccionados y aranceles.

Por ejemplo, el gigante ruso de los metales **Norilsk Nickel**, un proveedor clave de níquel y paladio, ha sido exento de las sanciones.

**FIGURE 1.5** Assessing disparity between current supply and anticipated demand in 2030 for selected materials\*



Mirando más hacia el futuro, las sanciones que limitan el acceso a las importaciones de alta tecnología podría obstaculizar a las empresas mineras y de procesamiento, ya que dependen de equipos y licencias de software de empresas extranjeras.

Partes de la cadena de valor de materiales críticos también están expuestas a los efectos físicos del cambio climático, desde aumento del nivel del mar a fenómenos meteorológicos más frecuentes y severos.

Algunos materiales, por ejemplo, níquel, cobalto y tierras raras, se extraen y procesan en áreas que probablemente estén expuestas a un mayor riesgo de fuertes lluvias e inundaciones.

Un ejemplo de esto podría encontrarse en 2020, cuando una inundación "única en un siglo" en la provincia de **Sichuan**, al suroeste de China han cerrado plantas de procesamiento de tierras raras y dañaron el inventario.

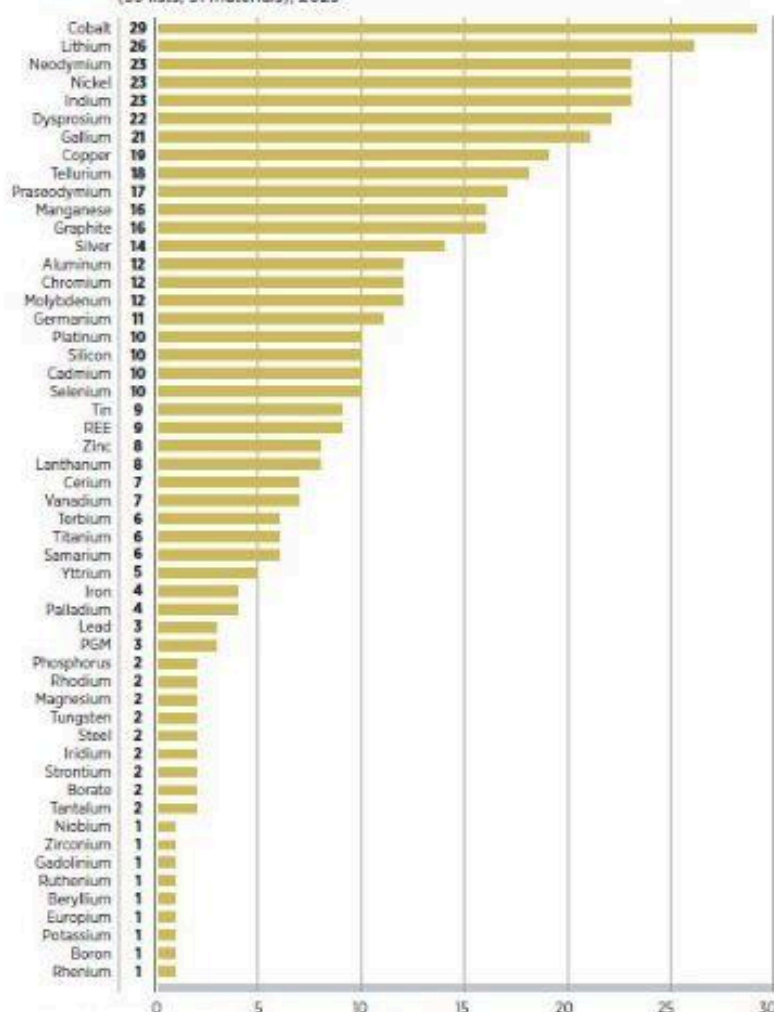
Es probable que las actividades mineras se vean afectadas por la sequía y la escasez de agua. Por ejemplo, aproximadamente el 50% del litio se encuentra en áreas de alto estrés hídrico. Dado que la minería de litio tiene un requerimiento sustancial de agua, esto podría generar conflictos en torno al uso del agua.

Algunos materiales, por ejemplo, níquel, cobalto y tierras raras, se extraen y procesan en áreas que probablemente estén expuestas a un mayor riesgo de fuertes lluvias e inundaciones.

Un ejemplo de esto podría encontrarse en 2020, cuando una inundación “única en un siglo” en la provincia de **Sichuan**, al suroeste de China han cerrado plantas de procesamiento de tierras raras y dañaron el inventario.

Es probable que las actividades mineras se vean afectadas por la sequía y la escasez de agua. Por ejemplo, aproximadamente el 50% del litio se encuentra en áreas de alto estrés hídrico. Dado que la minería de litio tiene un requerimiento sustancial de agua, esto podría generar conflictos en torno al uso del agua.

**FIGURE 1.1** Energy transition materials defined as critical by countries and regions (35 lists, 51 materials), 2023



Source: IRENA and NUP, forthcoming.

Notes: REE = rare earth elements; PGM = platinum group metals.

## NACIONALISMO DE RECURSOS

En los últimos años, numerosos gobiernos han incrementado el control estatal sobre sus recursos minerales para mejorar los beneficios de la extracción o abordar sus impactos adversos. Esto se ha logrado a través de, por ejemplo, fortalecimiento del régimen tributario, renegociación de regalías, creación de empresas mineras estatales, nacionalización de industrias de materiales críticos y restricciones a las inversiones extranjeras.

Esta tendencia puede ser observada en muchos países, incluidos **Australia**, **Canadá**, **Chile**, **Mongolia**, **Namibia**, **Perú**, **Sudáfrica** y **Zambia**, entre

## NACIONALISMO DE RECURSOS

En los últimos años, numerosos gobiernos han incrementado el control estatal sobre sus recursos minerales para mejorar los beneficios de la extracción o abordar sus impactos adversos. Esto se ha logrado a través de, por ejemplo, fortalecimiento del régimen tributario, renegociación de regalías, creación de empresas mineras estatales, nacionalización de industrias de materiales críticos y restricciones a las inversiones extranjeras.

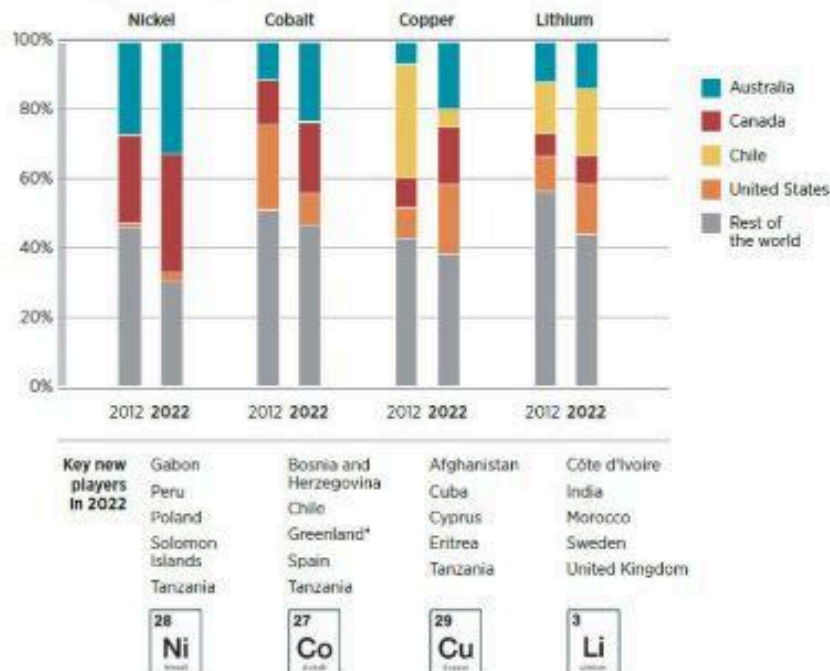
Esta tendencia puede ser observada en muchos países, incluidos **Australia, Canadá, Chile, Mongolia, Namibia, Perú, Sudáfrica y Zambia**, entre otros.

Las políticas destinadas a revisar la propiedad y los derechos de acceso sobre los recursos naturales pueden afectar el suministro mundial. Por ejemplo, una disputa sobre el pago de regalías trajo suministro de **Tenke** de la **República Democrática del Congo**.

La mina de cobre y cobalto de **Fungurume** se detuvo durante varios meses después de mediados de 2022. Esto interrumpió el 15% del suministro mundial de cobalto.

El anuncio de **Chile** en abril de 2023 de su decisión de nacionalizar la industria del litio generó preocupación entre algunos analistas y grupos de la industria, aunque a largo plazo el impacto en la oferta global no es visible.

FIGURE 56 Share of global exploration budget for materials by country, 2012 and 2022



El amplio estandarte del “nacionalismo de los recursos” se usa ampliamente para describir esta tendencia. Sin embargo, vale la pena señalar que el término reúne un conjunto diverso de políticas y oscurece el conjunto complejo de motivaciones que pueden impulsarlo.

La tendencia reciente de regulaciones más estrictas para el sector de los minerales recuerda a la década de 1970, cuando muchos países ricos en minerales, incluidos los recién independizados, adoptaron políticas estatales intervencionistas y establecieron empresas estatales de recursos naturales en el sector de los minerales.

|          |          |          |                |
|----------|----------|----------|----------------|
| Tanzania | Tanzania | Tanzania | United Kingdom |
| 28<br>Ni | 27<br>Co | 29<br>Cu | 3<br>Li        |

El amplio estandarte del "nacionalismo de los recursos" se usa ampliamente para describir esta tendencia. Sin embargo, vale la pena señalar que el término reúne un conjunto diverso de políticas y oscurece el conjunto complejo de motivaciones que pueden impulsarlo.

La tendencia reciente de regulaciones más estrictas para el sector de los minerales recuerda a la década de 1970, cuando muchos países ricos en minerales, incluidos los recién independizados, adoptaron políticas estatales intervencionistas y establecieron empresas estatales de recursos naturales en el sector de los minerales.

A medida que los precios de las materias primas bajaron en las décadas de 1980 y 1990, y el consenso político mundial cambió a favor de mercados sin restricciones, los minerales. El sector fue barrido por una ola de liberalización, desregulación y privatización de activos estatales.

A principios de la década de 2000, solo quedaban unas pocas empresas estatales de minería de metales. En 2005, por ejemplo, el Estado tenía una participación mayoritaria en solo tres de las 25 principales empresas mineras de metales del mundo. Dieciocho de las 25 principales mineras de metales eran totalmente privadas.

El amplio estandarte del "nacionalismo de los recursos" se usa ampliamente para describir esta tendencia. El término reúne un conjunto diverso de políticas y oscurece el conjunto complejo de motivaciones que pueden impulsarlos.

La tendencia reciente de regulaciones más estrictas para el sector de los minerales recuerda a la década de 1970, cuando muchos países ricos en minerales, incluidos los recién independizados, adoptaron políticas estatales intervencionistas y establecer empresas estatales de recursos naturales en el sector de los minerales. A medida que los precios de las materias primas bajaron.

El **Reino Unido** impuso aranceles adicionales del 35% sobre las importaciones de cobre, plomo, níquel, aluminio primario y aleación de aluminio.

**Estados Unidos** introdujo un 200% arancel de importación sobre el aluminio ruso.

FIGURE 2.2 Key mining countries for select minerals

| Cobalt                           | 27<br>Co | Dysprosium    | 66<br>Dy | Manganese     | 25<br>Mn | Nickel                 | 28<br>Ni |
|----------------------------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|------------------------|----------|
| Democratic Republic of the Congo | 70.0%    | China         | 48.7%    | South Africa  | 35.8%    | Indonesia              | 46.8%    |
| Indonesia                        | 5.4%     | Myanmar       | 23.1%    | Gabon         | 22.9%    | Philippines            | 10.1%    |
| Russian Federation               | 4.8%     | Australia     | 7.6%     | Australia     | 16.4%    | Russian Federation     | 6.7%     |
| Australia                        | 3.2%     | United States | 2.9%     | China         | 4.9%     | France (New Caledonia) | 5.8%     |
| Canada                           | 2.1%     | Canada        | 2.7%     | Ghana         | 4.7%     | Australia              | 4.9%     |
| Cuba                             | 2.0%     | Others        | 15.0%    | India         | 2.4%     | Canada                 | 4.0%     |
| Philippines                      | 2.0%     | Graphite      | 6<br>C   | Brazil        | 2.0%     | China                  | 3.3%     |
| Others                           | 10.5%    | China         | 64.6%    | Ukraine       | 2.0%     | Brazil                 | 2.5%     |
|                                  |          | Mozambique    | 12.9%    | Côte d'Ivoire | 1.8%     | Others                 | 13.9%    |
|                                  |          | Madagascar    | 8.4%     | Malaysia      | 1.8%     |                        |          |
|                                  |          |               |          | Others        | 5.3%     |                        |          |
| Copper                           | 29<br>Cu |               |          |               |          | Pt                     | 78       |

|                                  |       |                                    |       |                                   |       |                                  |       |
|----------------------------------|-------|------------------------------------|-------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| <b>Cobalt</b> <sup>27</sup> Co   |       | <b>Dysprosium</b> <sup>66</sup> Dy |       | <b>Manganese</b> <sup>25</sup> Mn |       | <b>Nickel</b> <sup>28</sup> Ni   |       |
| Democratic Republic of the Congo | 70.0% | China                              | 48.7% | South Africa                      | 35.8% | Indonesia                        | 48.8% |
| Indonesia                        | 5.4%  | Myanmar                            | 23.1% | Gabon                             | 22.9% | Philippines                      | 10.1% |
| Russian Federation               | 4.8%  | Australia                          | 7.6%  | Australia                         | 16.4% | Russian Federation               | 6.7%  |
| Australia                        | 3.2%  | United States                      | 2.9%  | China                             | 4.9%  | France (New Caledonia)           | 5.8%  |
| Canada                           | 2.1%  | Canada                             | 2.7%  | Ghana                             | 4.7%  | Australia                        | 4.9%  |
| Cuba                             | 2.0%  | Others                             | 15.0% | India                             | 2.4%  | Canada                           | 4.0%  |
| Philippines                      | 2.0%  |                                    |       | Brazil                            | 2.0%  | China                            | 3.3%  |
| Others                           | 10.5% |                                    |       | Ukraine                           | 2.0%  | Brazil                           | 2.5%  |
|                                  |       | <b>Graphite</b> <sup>6</sup> C     |       | Côte d'Ivoire                     | 1.8%  | Others                           | 13.9% |
|                                  |       | China                              | 64.6% | Malaysia                          | 1.8%  |                                  |       |
|                                  |       | Mozambique                         | 12.9% | Others                            | 5.3%  |                                  |       |
|                                  |       | Madagascar                         | 8.4%  |                                   |       |                                  |       |
|                                  |       | Brazil                             | 6.6%  | <b>Neodymium</b> <sup>60</sup> Nd |       | <b>Platinum</b> <sup>78</sup> Pt |       |
|                                  |       | Others                             | 7.5%  | China                             | 45.8% | South Africa                     | 73.6% |
| <b>Copper</b> <sup>29</sup> Cu   |       |                                    |       | Australia                         | 23.1% | Russian Federation               | 10.5% |
| Chile                            | 23.6% | <b>Iridium</b> <sup>77</sup> Ir    |       | Greenland*                        | 8.2%  | Zimbabwe                         | 7.8%  |
| Peru                             | 10.0% | South Africa                       | 88.9% | Myanmar                           | 7.4%  | Canada                           | 3.1%  |
| Democratic Republic of the Congo | 10.0% | Zimbabwe                           | 8.1%  | Brazil                            | 4.4%  | United States                    | 1.7%  |
| China                            | 8.6%  | Russian Federation                 | 2.9%  | India                             | 2.1%  | Others                           | 3.3%  |
| United States                    | 5.9%  | Others                             | 0.1%  | Others                            | 9.0%  |                                  |       |
| Russian Federation               | 4.5%  |                                    |       |                                   |       |                                  |       |
| Indonesia                        | 4.1%  |                                    |       |                                   |       |                                  |       |
| Australia                        | 3.7%  | <b>Lithium</b> <sup>3</sup> Li     |       |                                   |       |                                  |       |
| Zambia                           | 3.5%  | Australia                          | 46.9% |                                   |       |                                  |       |
| Mexico                           | 3.3%  | Chile                              | 30.0% |                                   |       |                                  |       |
| Kazakhstan                       | 2.6%  | China                              | 14.6% |                                   |       |                                  |       |
| Canada                           | 2.4%  | Argentina                          | 4.7%  |                                   |       |                                  |       |
| Poland                           | 1.7%  | Brazil                             | 1.6%  |                                   |       |                                  |       |
| Others                           | 16.1% | Others                             | 2.2%  |                                   |       |                                  |       |

\* Kingdom of Denmark

\* latest data available as of 2023

Source: (US Geological Survey and US Department of the Interior, 2023; JRC, 2020).

79

## LA ESTRATEGIA DE CHILE PARA EL LITIO

En abril de 2023, el presidente de **Chile, Gabriel Boric**, anunció la decisión del país de nacionalizar su producción de litio.

Chile posee las reservas de litio más grandes del mundo y ocupa el segundo lugar en producción de litio.

Boric afirmó que las reservas de litio del país representan "una oportunidad de desarrollo económico que probablemente no se repetirá en el corto plazo" y que la nacionalización de la industria le permitirá al país construir "un Chile más justo, más sostenible y más democrático".

El gobierno miraría para proteger la biodiversidad y compartir los beneficios de la minería con las comunidades indígenas y aledañas.

En la actualidad, dos empresas están explotando en **Chile: Sociedad Química Y Minera de Chile (SQM) y Albemarle**.

Según el plan, se crearía una empresa estatal separada para producir litio, una medida que necesita ser aprobado por el Congreso. El plan contempla la emisión de futuros contratos de litio a través de sociedades, en las que el estado tendría una participación mayoritaria.

## INESTABILIDAD POLÍTICA Y CONFLICTIVIDAD SOCIAL

Los disturbios políticos o sociales en los países productores, incluidos los golpes de estado, las huelgas laborales y las guerras civiles, podrían interrumpir el suministro de minerales.

La mayoría de los minerales se extraen en países categorizados como extremadamente inestables o inestables en los **Indicadores Mundiales de Gobernanza**, que miden la calidad de la gobernabilidad en seis dimensiones principales, incluida la ausencia de violencia, el control de la corrupción y el estado de derecho.

Son numerosos los ejemplos de este tipo de inestabilidad que interrumpe el suministro. Por ejemplo, en 1978, la guerra civil de **Angola** se extendió a la provincia **Shaba de Zaire**, desencadenando un aumento de siete veces el precio del cobalto en un período de dos años debido a los temores de escasez mundial de cobalto.

La "crisis del cobalto" provocó un cambio del cobalto a las tierras raras para la fabricación de imanes permanentes presagiando la "crisis de las tierras raras" de 2010.

Otro ejemplo es **Myanmar**, donde el sector minero experimentó protestas y huelgas luego de un golpe de Estado en febrero de 2021.

Estas inestabilidades causaron una disminución del 80% en los ingresos de exportación de minerales para el país, lo cual es productor de tierra.

Otro ejemplo es **Guinea**, que fue testigo de una crisis política en 2021, lo que provocó interrupciones en el suministro e incertidumbres en el mercado mundial del aluminio dado que es el mayor productor de bauxita del mundo.

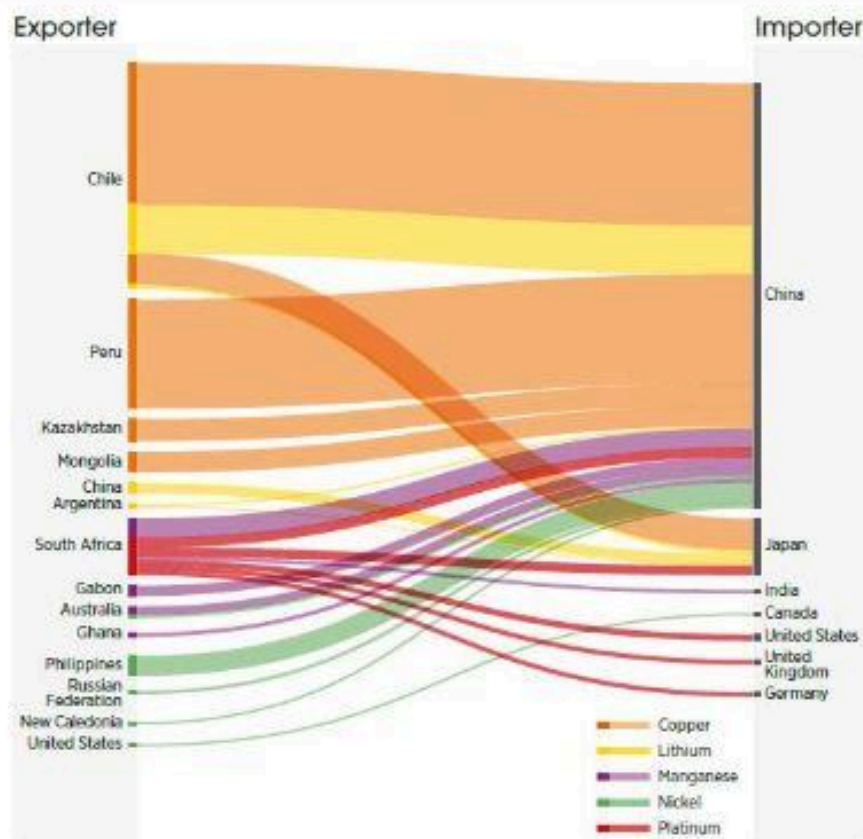
El suministro de material crítico también puede verse interrumpido debido a huelgas laborales que impactaron en el platino sudafricano.

El sector interrumpió significativamente las cadenas de suministro globales, con una huelga importante en 2014 que duró cinco meses y causó una caída del 40% en la producción mundial de platino.

**Chile**, el mayor productor de cobre del mundo, también fue testigo de interrupciones en la producción y escasez de suministros debido a huelgas laborales, de las cuales una importante en 2017 duró 44 días, provocando una caída importante en la producción mundial de cobre.

En **Perú**, las huelgas de los trabajadores de las minas de cobre han provocado recientemente paradas y retrasos en la producción, lo que ha provocado escasez de suministro y la volatilidad de los precios en el mercado mundial del cobre.

FIGURE 2.9 Bilateral trade flows by value for select materials in 2022



## PRESUPUESTOS DE EXPLORACIÓN

Un presupuesto de exploración se refiere a los fondos asignados para identificar depósitos minerales potenciales en un área.

No todos los proyectos de exploración dan como resultado una nueva mina, e incluso si lo hacen, lleva varios años desde el descubrimiento hasta abriendo la mina.

Una gran mayoría del presupuesto de exploración de minerales seleccionados proviene de países de la **OCDE**, dominados por **Australia, Canadá, Chile y Estados Unidos**, quienes aumentaron su presupuesto de exploración de níquel, cobalto, litio y cobre en los últimos diez años.

**China y Viet Nam** aumentaron su presupuesto para níquel; **RD Congo, Marruecos y Zambia** aumentaron su presupuesto para cobalto; **Perú, Alemania y Zimbabwe** aumentaron su presupuesto para litio; **RD Congo y Ecuador** aumentaron su presupuesto para cobre.

Sudáfrica domina presupuestos de exploración de platino, con **Zimbabwe** aumentando su presupuesto en los últimos años.

FIGURE 52 Key mining countries for select minerals

| Cobalt                           | <sup>27</sup> Co | Dysprosium    | <sup>66</sup> Dy | Manganese    | <sup>25</sup> Mn | Nickel                 | <sup>28</sup> Ni |
|----------------------------------|------------------|---------------|------------------|--------------|------------------|------------------------|------------------|
| Democratic Republic of the Congo | 70.0%            | China         | 48.7%            | South Africa | 35.8%            | Indonesia              | 48.8%            |
| Indonesia                        | 5.4%             | Myanmar       | 23.1%            | Gabon        | 22.9%            | Philippines            | 10.1%            |
| Russian Federation               | 4.8%             | Australia     | 7.6%             | Australia    | 16.4%            | Russian Federation     | 6.7%             |
| Australia                        | 3.2%             | United States | 2.9%             | China        | 4.9%             | France (New Caledonia) | 5.8%             |
| Canada                           | 2.1%             | Canada        | 2.7%             | Ghana        | 4.7%             | Australia              | 4.9%             |
| Cuba                             | 2.0%             | Others        | 15.0%            | India        | 2.4%             | Canada                 | 4.0%             |
| Philippines                      | 2.0%             |               |                  | Brazil       | 2.0%             | China                  | 3.3%             |
|                                  |                  | Graphite      | <sup>6</sup> C   | Ukraine      | 2.0%             |                        |                  |

|                                  |       |                                    |       |                                   |       |                                  |       |
|----------------------------------|-------|------------------------------------|-------|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| <b>Cobalt</b> <sup>27</sup> Co   |       | <b>Dysprosium</b> <sup>66</sup> Dy |       | <b>Manganese</b> <sup>25</sup> Mn |       | <b>Nickel</b> <sup>28</sup> Ni   |       |
| Democratic Republic of the Congo | 70.0% | China                              | 48.7% | South Africa                      | 35.8% | Indonesia                        | 48.8% |
| Indonesia                        | 5.4%  | Myanmar                            | 23.1% | Gabon                             | 22.9% | Philippines                      | 10.1% |
| Russian Federation               | 4.8%  | Australia                          | 7.6%  | Australia                         | 16.4% | Russian Federation               | 6.7%  |
| Australia                        | 3.2%  | United States                      | 2.9%  | China                             | 4.9%  | France (New Caledonia)           | 5.8%  |
| Canada                           | 2.1%  | Canada                             | 2.7%  | Ghana                             | 4.7%  | Australia                        | 4.9%  |
| Cuba                             | 2.0%  | Others                             | 15.0% | India                             | 2.4%  | Canada                           | 4.0%  |
| Philippines                      | 2.0%  |                                    |       | Brazil                            | 2.0%  | China                            | 3.3%  |
| Others                           | 10.5% |                                    |       | Ukraine                           | 2.0%  | Brazil                           | 2.5%  |
|                                  |       | <b>Graphite</b> <sup>6</sup> C     |       | Côte d'Ivoire                     | 1.8%  | Others                           | 13.9% |
|                                  |       | China                              | 64.6% | Malaysia                          | 1.8%  |                                  |       |
|                                  |       | Mozambique                         | 12.9% | Others                            | 5.3%  |                                  |       |
|                                  |       | Madagascar                         | 8.4%  |                                   |       |                                  |       |
|                                  |       | Brazil                             | 6.6%  |                                   |       |                                  |       |
|                                  |       | Others                             | 7.5%  |                                   |       |                                  |       |
| <b>Copper</b> <sup>29</sup> Cu   |       | <b>Iridium</b> <sup>77</sup> Ir    |       | <b>Neodymium</b> <sup>60</sup> Nd |       | <b>Platinum</b> <sup>78</sup> Pt |       |
| Chile                            | 23.6% | South Africa                       | 88.9% | China                             | 45.8% | South Africa                     | 73.6% |
| Peru                             | 10.0% | Zimbabwe                           | 8.1%  | Australia                         | 23.1% | Russian Federation               | 10.5% |
| Democratic Republic of the Congo | 10.0% | Russian Federation                 | 2.9%  | Greenland*                        | 8.2%  | Zimbabwe                         | 7.8%  |
| China                            | 8.6%  | Others                             | 0.1%  | Myanmar                           | 7.4%  | Canada                           | 3.1%  |
| United States                    | 5.9%  |                                    |       | Brazil                            | 4.4%  | United States                    | 1.7%  |
| Russian Federation               | 4.5%  |                                    |       | India                             | 2.1%  | Others                           | 3.3%  |
| Indonesia                        | 4.1%  |                                    |       | Others                            | 9.0%  |                                  |       |
| Australia                        | 3.7%  |                                    |       |                                   |       |                                  |       |
| Zambia                           | 3.5%  | <b>Lithium</b> <sup>3</sup> Li     |       |                                   |       |                                  |       |
| Mexico                           | 3.3%  | Australia                          | 46.9% |                                   |       |                                  |       |
| Kazakhstan                       | 2.6%  | Chile                              | 30.0% |                                   |       |                                  |       |
| Canada                           | 2.4%  | China                              | 14.6% |                                   |       |                                  |       |
| Poland                           | 1.7%  | Argentina                          | 4.7%  |                                   |       |                                  |       |
| Others                           | 16.1% | Brazil                             | 1.6%  |                                   |       |                                  |       |
|                                  |       | Others                             | 2.2%  |                                   |       |                                  |       |

\*Kingdom of Denmark

\* latest data available as of 2023  
**SOURCE:** (US Geological Survey and US Department of the Interior, 2023; JRC, 2020; USGS, 2023b).

El sector minero no invierte lo suficiente en exploración. Entre 2012 y 2022, la participación de las empresas de minería junior en los presupuestos de exploración global creció del 31 % al 56 % para los materiales del cátodo de la batería (litio, cobalto y níquel), mientras que la participación de las grandes se redujo del 52% al 34% en el mismo período.

La participación de los gobiernos en presupuestos de exploración fue constante, en alrededor del 6%.



[Vuelva a HOME](#)

#### NOTAS RELACIONADAS



**Guajardo: La necesidad de una política integral sobre minerales críticos**



**AIE: Crecen inversiones en minerales críticos. Exploración y M&A**



EnerNews CATÁLOGO DE NEGOCIOS MiningPress

¡INGRESE AQUI!

EMPRESAS DESTACADAS

¡ANUNCIE AQUI!

A B C D E F G H I J K L M N Ñ O P Q R S T U V W X Y Z

ECONOMÍA



## Latinoamérica: Los dos extremos de la inflación global



MINING PRESS/ ENERNEWS

Los mayores y los menores índices de inflación mundial se registran en la región; en Argentina llega otro pico y en EE.UU. se teme rebote

19/09/2023



ANAHÍ ABELEDO

Si se comparan los IPC globales, Latinoamérica se convierte en una



### ★ Lo más leído

Barrick Chile abrió el proceso de Participación Ciudadana Anticipada en Alto del Carmen

Mendoza, camino a duplicar generación de energía limpia

EXAR se convirtió en el principal productor de carbonato de litio de la Argentina

Seminario IAE: Los desafíos energéticos de Argentina

Minería y energía: La bitácora oficial del primer año de gestión de Milei



Los mayores y los menores índices de inflación mundial se registran en la región; en Argentina llega otro pico y en EE.UU. se teme rebote

19/09/2023



#### ANAHÍ ABELEDO

***Si se comparan los IPC globales, Latinoamérica se convierte en una exhibición de extremos con Costa Rica como el segundo país con menos se ubica como el segundo menos inflación y Venezuela el que padece la mayor. Argentina -que ocupa el tercer puesto entre los países inflacionarios- incuba otro pico en septiembre. Mientras que en el norte se teme una nueva suba en Estados Unidos; Brasil y México promedian la tabla de los países "normales".***

Así como 2022 fue el año en que la mayor parte de países de **América Latina** recordó lo que era batallar contra la inflación, un fenómeno que gran parte de la región había olvidado, en 2023 los países latinoamericanos lograron empezar, lentamente, a dejar atrás este mal.

Las dos grandes excepciones en esa tendencia a la baja son: **Argentina** y **Venezuela**, dos de las cuatro economías más inflacionarias del mundo, con índices interanuales superiores al 100%.



Para el Observatorio Venezolano de Finanzas la inflación interanual de agosto fue del 422%



[FMI: Inflación global y ganancias. Tres verdades incómodas](#)

**Colombia**, por su parte, es el otro país que la viene pasando mal y, aunque empieza a desacelerar la dinámica de precios, el valor anual sigue por encima de

Repuestos para Equipos Mineros.

EL PODER DE CHINA  
TODAS LAS NOTICIAS

LAS NOTICIAS MÁS LEÍDAS DE LA SEMANA

**Colombia**, por su parte, es el otro país que la viene pasando mal y, aunque empieza a desacelerar la dinámica de precios, el valor anual sigue por encima de los dos dígitos.

En cuanto a las grandes potencias económicas de la región, en agosto, **Brasil** y **México** se ubicaron en la mitad de la tabla del ranking de países de **América Latina** con relación a su inflación. Mientras que en el extremo está **Costa Rica**, el segundo país más deflacionario del mundo, de acuerdo a un ránking de **Bloomberg**.



[UNCTAD: Entre la inflación y la geopolítica, el comercio global se recupera](#)

**Colombia**, por su parte, es el otro país que la viene pasando mal y, aunque empieza a desacelerar la dinámica de precios, el valor anual sigue por encima de los dos dígitos.

En cuanto a las grandes potencias económicas de la región, en agosto, **Brasil** y **México** se ubicaron en la mitad de la tabla del ránking de países de América Latina con relación a su inflación.



[WSJ: Por qué no desaparece la inflación en el mundo](#)

#### **ARGENTINA ANTE OTRO PICO EN SEPTIEMBRE**

La consultora **Ecolatina**, dio a conocer ayer otro pronóstico sobre la inflación de la primera quincena de septiembre que podría impulsar otro pico del **IPC** a días de las elecciones de octubre, estimado que superaría el 11%.

[gsb.com.ar](http://gsb.com.ar)

## ARGENTINA ANTE OTRO PICO EN SEPTIEMBRE

La consultora **Ecolatina**, dio a conocer ayer otro pronóstico sobre la inflación de la primera quincena de septiembre que podría impulsar otro pico del **IPC** a días de las elecciones de octubre, estimado que superaría el 11%.

gsb.com.ar

SANY Balcón MANTOU DOOSAN

### EL IPC ECOLATINA TREPÓ AL 15,3% EN LA PRIMERA QUINCENA DE SEPTIEMBRE

IECOLATINA  
Economics

IPC GBA Ecolatina Quincenal | IPC Nacional INDEC  
VARIACIÓN MENSUAL



Fuente: IPC Ecolatina

IPC Ecolatina primera quincena de septiembre

Según reveló la firma este lunes, el **Nivel General del IPC GBA Ecolatina** marcó en la primera quincena de septiembre una suba del 15,3% respecto del mismo período del mes anterior. Representaría la máxima variación mensual histórica para el índice.



[FMI: Quiénes ganan la batalla contra la inflación en América Latina](#)

Si bien en la consultora esperan una moderación en la velocidad de los precios, anticiparon que "no evitaría que nuestro IPC se sitúe por encima del 11%" para el mes. "De esta forma, el indicador estaría mostrando un alza acumulada del próxima al 25% en agosto y septiembre", precisaron.

"En un período marcado por el elevado pass-through del salto del tipo de cambio oficial el pasado 14 de agosto, el alza fue liderada por los capítulos de Equipo y mantenimiento del hogar (+20,1%) y Alimentos y Bebidas (+18,3%)", señaló **Ecolatina** este lunes. Y agregó: "Dentro de este último se destacaron los aumentos en Carnes, Lácteos, Verduras y Bebidas Alcohólicas".

Argentina terminó agosto con una inflación interanual del 124,4%, lo que la convierte en el tercer país con más inflación del mundo, detrás de **Venezuela** y **Líbano**.

Además, la inflación se proyecta que para el primer mes de 2023 se proyecta...

al 25% en agosto y septiembre", precisaron

"En un período marcado por el elevado pass-through del salto del tipo de cambio oficial el pasado 14 de agosto, el alza fue liderada por los capítulos de Equipo y mantenimiento del hogar (+20,1%) y Alimentos y Bebidas (+18,3%)", señaló **Ecolatina** este lunes. Y agregó: "Dentro de este último se destacaron los aumentos en Carnes, Lácteos, Verduras y Bebidas Alcohólicas".

Argentina terminó agosto con una inflación interanual del 124,4%, lo que la convierte en el tercer país con más inflación del mundo, detrás de **Venezuela** y **Líbano**.

Además, la situación irá empeorando, ya que en el octavo mes de 2023 la medición interanual superó los dos dígitos por primera vez en 30 años (fue del 12,3%)

Algunas consultoras prevén que **Argentina** finalizará el 2023 con una inflación del 190%

Tras la pandemia la región y parte del mundo recordaron lo que era dar la lucha contra la inflación, un fenómeno que gran parte de la región había olvidado. En 2023 los países latinoamericanos comenzaron a ganar esa batalla.

No es novedad que las excepciones son **Argentina** y **Venezuela** que salen de la clasificación normal por superar toda lógica y se encuentran entre las cuatro economías más inflacionarias del mundo, con índices interanuales superiores al 100%.

### **COSTA RICA ES EL SEGUNDO PAÍS MÁS DEFLACIONARIO DEL MUNDO**

Existen algunos países en el mundo cuya inflación interanual es negativa: este escalafón está liderado por **Afganistán** (cerró agosto con una deflación interanual de 6,5%) y en el segundo escalón llega un latinoamericano.

En **Costa Rica**, país escolta de este escalafón, los precios cayeron 3,28% en los últimos doce meses.

La variación mensual del IPC en agosto fue -0,16 %, con lo que se alcanzó una variación interanual de -3,28 %.



*Costa Rica, con inflación negativa los changuitos se llenan*



*Costa Rica, con inflación negativa los changuitos se llenan*

### LOS PAÍSES CON MENOS INFLACIÓN DE LATAM

Según el registro de **Bloomberg**, en Latinoamérica conviven los extremos de la inflación mundial.

Luego de **Costa Rica**, cuya inflación es negativa, estos son los países con índices de precios al consumidor más bajos en términos interanuales:

- + **En Panamá** los precios subieron 2,2% en los últimos doce meses.
- + **En Ecuador**, en los últimos 12 meses, los precios subieron apenas 2,56% en tierras ecuatorianas.
- + **En Bolivia** el índice de precios al consumidor marcó una suba de 3,06% en agosto, comparado con agosto de 2022.
- + **En Paraguay**, los precios subieron 2,9% en agosto 2023, si se compara con agosto 2022.
- + **En El Salvador** fue de 3,09% en agosto.
- + **En Uruguay**, el índice de precios al consumidor se ubicó en 4,11% interanual en tierras uruguayas.
- + **En República Dominicana**, el incremento generalizado de precios fue de 4,27% en agosto 2023, comparado con agosto 2022.
- + **En Guatemala**, la inflación fue de 4,47% interanual para los guatemaltecos en el mes de agosto.

### BRASIL Y MÉXICO, PROMEDIAN LA TABLA

La principal economía de América Latina ha visto rebotar su inflación en los últimos dos meses: en **Brasil**, el índice de precios se ubicó en 4,61% interanual en agosto, contra un 3,99% de julio y un 3,16% en junio.

En julio, Brasil había sido el séptimo país con menos inflación de América Latina y ahora aparece en el décimo puesto.

En tanto, **México**, la segunda economía de Latinoamérica, terminó agosto con una inflación de 4,64% en comparación con lo que sucedía 12 meses atrás. En julio había sido del 4,69%.

De esta forma, México es actualmente el onceavo país con menos inflación, cuando hasta julio estaba en décimo lugar.

Dejando a un lado **Argentina**, **Cuba** y **Venezuela**, que parecieran estar en otra liga, **Colombia** es el otro país de la región que no puede perforar los dos dígitos de inflación anual: en agosto el número se ubicó en 11,43%.

Aún así, se sigue observando un descenso gradual, luego de haber tocado un techo de 13,34% en marzo. De todas formas, aún resta camino por andar.

En tanto, Venezuela, el país con más inflación en el mundo, tenía 398% de inflación en julio, según datos oficiales. Aún no hay información sobre agosto. Entre los privados, el **Observatorio Venezolano de Finanzas (OVF)** sostuvo que la inflación de agosto fue del 422% año contra año.

Respecto de **Cuba**, el última dato oficial arrojó que la inflación anual de julio fue del 41,77%, pero los datos no parecieran ser del todo fiables.

### ÍNDICE ANUAL EN OTROS PAÍSES:

+ **Chile** 5,20%

41,77%, pero los datos no parecieran ser del todo fiables.

#### ÍNDICE ANUAL EN OTROS PAÍSES:

+ **Chile:** 5,3%

+ **Perú:** 5,58%

+ **Honduras:** 5,71%

+ **Nicaragua:** 7,46%

#### SE TEME UN POSIBLE REPUNTE EN EE.UU.

Si se acelera la inflación otra vez en **EE.UU.**, los emisores estadounidenses de alto rendimiento podrían ver un aumento de los impagos, según el estratega de crédito de **Bank of America Corp, Oleg Melentyev**.

El aumento persistente de los precios podría devorar los beneficios de las empresas, incluso antes de tener en cuenta el aumento de los costes de los intereses. Una tasa de inflación del 3% es fácilmente manejable para la mayoría de las empresas con calificación de basura, pero un 4% las presionaría, mientras que una inflación del 5% "podría provocar una oleada de impagos a gran escala", dijo Melentyev.



Esa oleada podría elevar los impagos acumulados de alto rendimiento al15%, un salto desde los niveles actuales. En los últimos 12 meses, alrededor del 2,5% de la deuda estadounidense de alto rendimiento entró en impago, según **Fitch Ratings**. Una tasa de inflación persistente del 4% podría elevar los impagos acumulados al10%.

La inflación general fue del 3,7% el mes pasado en comparación con agosto de 2022, pero el índice de precios al consumo subyacente, que excluye los costes de los alimentos y la energía, subió un 0,3% el mes pasado respecto a julio. Esto supuso la primera aceleración intermensual desde febrero, según mostraron el miércoles los datos de la **Oficina de Estadísticas Laborales**, consigna **Bloomberg**.



[Vuelva a HOME](#)

#### NOTAS RELACIONADAS



**Banco Central de Chile reduce expectativas y sube pronóstico de inflación**



**PwC: En Argentina, preocupa más la inflación que perder el empleo**

